

0-793445

На правах рукописи



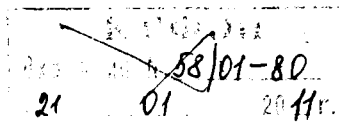
СЕМАГИН Иван Александрович

**МЕТОДОЛОГИЯ УПРАВЛЕНИЯ
ИННОВАЦИЯМИ В КОММЕРЧЕСКИХ
БАНКАХ**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

**Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук**

Йошкар-Ола - 2011



Работа выполнена на кафедре бухгалтерского учета и аудита ГОУ ВПО "Марийский государственный технический университет"

Научный консультант - доктор экономических наук, профессор
Миронова Ольга Алексеевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, доцент
Амосова Наталия Анатольевна

доктор экономических наук, профессор
Королев Олег Геннадьевич

доктор экономических наук, доцент
Курманова Лилия Рашидовна

Ведущая организация - ГОУ ВПО "Ярославский государственный университет им. П.Г.Демидова"

Защита состоится 19 февраля 2011 года в 10⁰⁰ часов на заседании диссертационного совета ДМ 212.115.05 при ГОУ ВПО "Марийский государственный технический университет" по адресу: 424006, Йошкар-Ола, Панфилова, 17, Марийский государственный технический университет, корпус 3, ауд.316.

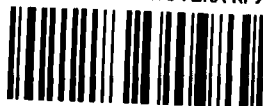
Юридический и почтовый адрес университета: 424000, г. Йошкар-Ола, пл. Ленина, 3.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГОУ ВПО "Марийский государственный технический университет".

Сведения о защите и автореферат диссертации размещены на официальном сайте Высшей аттестационной комиссии Министерства образования и науки Российской Федерации: www.vak.ed.gov.ru.

Автореферат разослан 18 января 2011 года.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000665218

Ученый секретарь диссертационного совета, канд. экон. наук, доцент

Л.Я.Яковлева

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Развитие российской экономической науки в современных условиях невозможно без эффективного инновационного взаимодействия банков и реального сектора экономики. Роль, экономические интересы и цели развития хозяйствующих субъектов в условиях борьбы с последствиями финансового кризиса определяются во многом особенностями институционального формирования банковской системы рыночного типа, которое, по мнению российских ученых, еще не завершено. Все еще действует большое количество мелких банков с небольшим собственным капиталом и активами, что, безусловно, влияет на "плотность" банковского обслуживания. В 2009 году средняя плотность составляла более 30 точек на 100 тысяч человек населения, что сопоставимо с плотностью банковского обслуживания в Восточной Европе.

Чрезмерная концентрация банков, их филиалов и представительств в крупных городах противопоставлена тому, что во многих населенных пунктах могут вообще отсутствовать точки банковского обслуживания.

В условиях кризиса российские банки ограничивали свою деятельность на всех сегментах финансового рынка, за исключением валютного, с помощью которого они трансформировали свои рублевые обязательства в валютные активы, а выделяемые для банков средства государства вместо финансирования хозяйствующих субъектов "выбрасывались" на валютный рынок. Это усилило сокращение рублевой ликвидности, усугубив экономический кризис. Нельзя не отметить непроизводительное использование внутри страны инвестиций, в том числе на рынке ценных бумаг, которое происходило в России с явными структурными диспропорциями.

Антикризисные меры регулирования банковского сектора и денежно-кредитной политики России, направленные на стабилизацию финансового положения и реформирования банковской системы, требуют создания универсального механизма, который позволил бы активнее привлекать ресурсы реального сектора экономики, инвесторов, развивать инновационную деятельность. В этой связи необходимо научное обоснование эффективного использования имеющегося и создание нового инструментария для регулирования и управления инновационной деятельностью банков.

Развитие инновационной деятельности в банковском секторе, как ведущего элемента, позволяет усилить его взаимодействие с реальным сектором экономики и приумножить потенциал за счет возможных комбинаций факторов производства, а также инструментов финансового и банковского рынка услуг. Синергетический эффект такого взаимодействия является главной возможностью полноценного финансирования инновационных проектов по основной массе банковских продуктов и услуг. Это, в свою очередь, определяет необходимость

решения новых теоретико-методологических задач и их практической реализации в банковском секторе экономики.

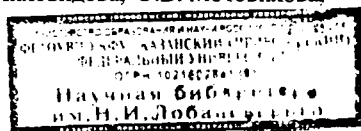
Банковский финансовый менеджмент уже имеет значительный опыт работы с новыми банковскими продуктами: пластиковыми картами, финансовыми инструментами, электронными расчетами, электронными деньгами и др. Тесная взаимосвязь операций банков по новым продуктам, выпущенным для реализации на рынке, с традиционными основными операциями позволяет банкам в большинстве случаев не рассматривать инновации как отдельные объекты управления. Между тем, затраты на создание инновационных продуктов и услуг банка не всегда бывают оправданными. Кроме того, при отнесении затрат по инновациям в состав основных расходов банка возникают нерешенные проблемы налогообложения банковских инноваций. Все это свидетельствует о необходимости решения теоретических и методологических вопросов управления инновационной деятельностью в целом и отдельными банковскими инновациями на протяжении всего их жизненного цикла, в частности.

Степень разработанности проблемы. Исследование теорий финансов и денежно-кредитной политики проведено на основании трудов А. Аникина, Л. Вальбраса, Т. Веблена, А. Гершенкрона, Дж. Гэлбрейта, Л. Зингалеса, А. Исаева, И. Кауфмана, Дж. М. Кейнса, Дж. М. Кларка, А. Кона, Я. Корнаи, Р. Коуза, Н. Кондратьева, З. Каценелебаума, К. Маркса, А. Маршала, Д. Милля, Х. Мински, У. Митчелла, Г. Мюрдаля, Н. Моргвинова, Д. Норта, А. Пигу, У. Петти, Д. Рикардо, П. Самуэльсона, А. Смита, Р. Солоу, Дж. Стиглица, Ж.-Б. Сэя, Я. Тинбергера, Дж. Тобина, И. Трахтенберга, М. Туган-Барановского, О. Ульямсона, В. Уоскина, М. Фридмана, Дж. Хикса и др.

Научные положения, приближенные к проблеме инноваций, содержатся в трудах отечественных исследователей по общей теории развития, денег, финансов, кредита, банковского дела, фондового рынка. Среди них - А.А. Аюпов, Н.А. Амосова, В.С. Бард, Г.Н. Белоглазова, С.М. Богомолов, Н.И. Валенцева, В.И. Вагизова, В.С. Геращенко, А.Е. Дворецкая, Л.Н. Красавина, Т.М. Ковалева, Г.Г. Коробова, О.Г. Королев, В.Э. Кроливецкая, Л.Р. Курманова, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Парусимова, Л.Б. Парфенова, В.И. Петрова, А.Ю. Петров, Н.Э. Соколинская, Е.Б. Ширинская, М.М. Ямпольский и другие.

Фундаментальная роль инноваций раскрыта в работах Д. Белла, П. Друкера, М. Кастельса, М. Поланьи, Ж. Сапира, Л. Туроу, Ф. фон Хайека и др. В работах Ф. Броделя, Н. Кондратьева, С. Кузнецца, П. Сорокина, Г. Менша, Й. Шумпетера были заложены основы теории инноваций в ритме циклично-генетических закономерностей развития общества.

Современные исследования инноваций базируются на трудах С.В. Валдайцева, А.А. Дынкина, Д.А. Ендовицкого, П.Н. Завлина, В.В. Ковалева, Д.И. Кокурина, А.Г. Кругликова, М.В. Мельник, В.Д. Миловидова, О.В. Мотовилова,



М.П. Посталюка, Н.Ю. Пузыни, О.С. Сухарева и др.

Институциональный аспект исследования проведен с использованием классических работ неонституционалистов Р. Капеллошников, Ф. Найта, Р. Нельсона, Д. Норта, Р. Нуриева, Г. Саймона, С. Уинтера и других авторов.

При этом системных и целостных исследований, посвященных финансовым инструментам и методологии их применения в управлении банковскими инновациями, в отечественной науке не достаточно.

Новые вопросы проблемы развития методологии в области использования и управления инновационной деятельностью коммерческих банков актуализируют выбранную тему исследования и требуют научного и своевременного анализа обеспечения инновационной деятельности в разных формах ее реализации, направленных на развитие банковского сектора.

Рабочая гипотеза. В качестве рабочей гипотезы выдвинуто предположение, что реформирование и развитие банковского сектора, и особенно его инновационной составляющей, сопровождается трансформацией и диверсификацией традиционных видов банковской деятельности и обеспечивающих ее финансовых инструментов. Во многом это обусловлено тем, что современной экономической наукой не разработаны соответствующие теоретико-методологические основы развития финансового механизма управления новыми банковскими услугами и его инструментария; не выявлены формы, способы и модели развития инновационной деятельности. Поскольку это негативно влияет на процесс создания инновационной модели развития отечественной экономики, в работе предпринята попытка восполнить названный пробел.

Цель и задачи исследования. Цель исследования заключается в разработке научного направления, представляющего собой новую концепцию развития инновационной деятельности банковского сектора экономики, а также разработке на этой основе методических и практических рекомендаций по управлению инновациями в коммерческих банках.

В соответствии с поставленной целью в диссертации выделены четыре системные задачи, каждая из которых потребовала решения блока соподчиненных задач:

Первая системная задача - проанализировать концептуальные основы развития банковского сектора экономики в соответствии с требованиями современной денежно-кредитной политики и в условиях использования новых финансовых инструментов и банковских инноваций:

- обосновать роль финансовых инноваций в системе рынка банковских услуг в качестве одного из главных направлений развития теории экономического роста и денежно-кредитной политики государства;

- дать теоретическое обоснование категории "инновация", раскрыть ее содержание, характерные признаки, процесс разработки и внедрения в банковском секторе экономики.

Вторая системная задача - разработать институциональную концепцию управления и регулирования банковской деятельностью, включающую институт денежно-кредитного и налогового регулирования банковскими инновациями:

- выявить особенности использования институционального подхода к управлению банковской деятельностью в посткризисный период в условиях трансформации банковских институтов и профессиональных ценностей в управлении банковской деятельностью;

- систематизировать инструменты денежного регулирования, обосновать необходимость совершенствования основных видов банковской деятельности в условиях современной денежно-кредитной политики; разработать направления эффективного регулирования денежно-кредитной сферы экономики;

- разработать концептуальные положения и выявить наиболее эффективные инструменты налогового регулирования банковской деятельности.

Третья системная задача - разработать направления и предложить рыночные механизмы управления инновациями в коммерческих банках:

- выявить предпосылки и направления развития инновационной экономики, влияющей на эффективность деятельности банковского сектора;

- развить теоретические положения банковского менеджмента и банковской политики в части управления инновациями; построить логическую модель инновационного менеджмента банка;

- систематизировать и уточнить инструментарий по управлению активами, пассивами и прибылью банка в условиях реализации важнейших принципов: доходности, ликвидности и снижения рисков;

- разработать модель мониторинга управления банковской инновационной деятельностью, обосновать взаимодействие элементов модели для повышения информативности управленческих решений.

Четвертая системная задача - разработать методологию аналитического обеспечения управления инновациями в коммерческих банках:

- систематизировать инструментарий анализа как функции управления инновационной банковской деятельностью и выявить наиболее эффективные формы его применения в сфере новых банковских продуктов и услуг;

- определить направления информационного обеспечения и систематизировать показатели анализа инновационных проектов;

- разработать методические рекомендации по сравнительному и прогнозному анализу и оценке инновационных проектов.

Область исследования. Исследование проведено в рамках специальности 08.00.10 "Финансы, денежное обращение и кредит" Паспорта специальностей ВАК.

Предмет исследования. Предметом исследования являются теоретико-методологические проблемы управления инновациями и развития банковского сектора.

Объект исследования. Объектом исследования выступают: инновационная деятельность; реализация инновационных проектов, новых банковских продуктов, системы банковского финансового менеджмента и методы управления инновациями.

Теоретико-методологическая основа исследования. Теоретической и методологической основой диссертационной работы стали общие методы научного познания: абстракция, дедукция и индукция, сравнение, методы институционального подхода, системного анализа и синтеза, логической оценки экономических явлений, взаимосвязи теоретических и практических аспектов исследования. Сущностная и содержательная характеристика формирования и использования методологических основ управления инновационной банковской деятельностью обосновывается автором с позиции классической и современной экономической науки, материалов научных конференций и международного опыта.

Научная новизна исследования состоит в разработке научного направления, представляющего собой новую концепцию управления инновациями в коммерческих банках.

В результате получены следующие наиболее существенные научные результаты, отражающие научную новизну исследования:

- обоснована роль финансовых инноваций и их влияние на рынок банковских услуг в условиях реализации антикризисных мероприятий денежно-кредитной политики;
- теоретически обоснована категория "инновация", раскрыто ее содержание, характерные признаки, процесс разработки и реализации на рынке банковских услуг;
- выявлены особенности использования институционального подхода к управлению банковской деятельностью в посткризисный период в условиях трансформации банковских институтов и профессиональных ценностей в управлении банковской деятельностью;
- систематизированы инструменты денежного регулирования и обоснована необходимость их использования в условиях современной денежно-кредитной политики для развития инновационной банковской деятельности;
- сформулированы положения и даны рекомендации, направленные на эффективное применение инструментов налогового регулирования банковской деятельности;
- выявлены предпосылки и выделены направления развития инновационной деятельности, способствующие повышению эффективности банковского сектора;
- обоснованы направления развития банковского менеджмента и банковской политики в части управления инновациями, построена логическая модель инновационного менеджмента банка;
- систематизирован и уточнен инструментарий управления активами, пассив-

вами и прибылью банка в условиях реализации важнейших принципов: доходности, ликвидности и снижения рисков;

- разработана модель мониторинга управления банковской инновационной деятельностью и обосновано взаимодействие ее элементов для повышения информативности управленческих решений;

- систематизирован методический инструментарий анализа для более эффективной реализации управления инновационной банковской деятельностью, выявлены наиболее эффективные формы его применения в сфере новых банковских продуктов и услуг;

- выделены направления информационного обеспечения банковского инновационного менеджмента на основе систематизации показателей анализа инновационных проектов;

- разработаны методические подходы к проведению сравнительного и прогнозного анализа, используемых в системе банковского менеджмента для оценки инновационных проектов.

Теоретическая значимость работы состоит в том, что основные теоретические выводы, подходы и методологические положения, содержащиеся в диссертации, развивают основы инновационной политики, влияющей на эффективное развитие банковского сектора экономики при помощи эффективных инструментов управления инновациями.

Практическая значимость исследования состоит в том, что разработанные авторские концептуальные положения, рекомендации и методики могут быть использованы кредитными организациями и хозяйствующими субъектами - потребителями банковских продуктов и услуг для обеспечения эффективного инновационного взаимодействия и управления инновационной деятельностью.

Самостоятельное практическое значение имеют:

- алгоритм разработки инновационной политики коммерческого банка;
- модель мониторинга и методические рекомендации по его организации в системе инновационного банковского менеджмента;
- методика анализа и оценки инновационных проектов коммерческих банков.

Апробация результатов исследования. Основные теоретические положения и практические выводы диссертационного исследования докладывались, обсуждались и получили одобрение на международных конференциях в г. Санкт-Петербурге "Предпринимательство и реформы в России" в 1997 и 1998 годах и в г. Ярославле "Предприятия России в транзитивной экономике" в 2002 году, в г. Йошкар-Оле "Интеграция бухгалтерского учета с экономическими науками и международными стандартами" в 2009 году, на межрегиональных научно-практических конференциях в г. Ярославле "Стратегия российских предприятий в современной экономике" в 1999 году и "Российские предприятия в системе ры-

ночных отношений" в 2000 году, "Молодежь и экономика" в 2001 году, "Российские предприятия в процессе рыночного реформирования" в 2001 году, "Актуальные проблемы современной экономической науки" в 2006 и в 2007 годах.

Результаты исследования внедрены в практику деятельности ряда коммерческих банков г. Москвы и г. Ярославля. Материалы диссертации использованы в ходе научно-исследовательской работы "Финансовые инновации в современной экономике", проводимой в Ярославском филиале Академии труда и социальных отношений (г. Москва).

Кроме того, отдельные положения работы используются в учебном процессе Ярославского филиала академии труда и социальных отношений, включены в состав учебно-методических комплексов по дисциплинам: "Инновационный менеджмент", "Банковское дело".

Публикации. По теме диссертации автором опубликовано 37 работ авторским объемом 50,4 п.л., в их числе: 9 статей в изданиях, рекомендованных ВАК РФ, 3 монографии, 25 статей в журналах, сборниках научных трудов и докладах конференций.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, четырех глав, заключения, списка используемых источников, приложений и имеет следующее содержание:

Введение

1. Теоретические предпосылки развития инноваций в банковском секторе экономики

1.1. Концепции развития банковского сектора экономики

1.2. Сущность банковских инноваций

2. Институциональные основы управления и регулирования банковской деятельности

2.1. Институциональный подход к управлению банковской деятельностью

2.2. Институт денежно-кредитного регулирования банковской деятельности

2.3. Институт налогового регулирования развития банковской деятельности

3. Управление инновациями в коммерческих банках

3.1. Предпосылки и направления развития инновационной экономики

3.2. Теория банковского менеджмента и ее инновационная составляющая

3.3. Управление активами, пассивами и прибылью банка

3.4. Мониторинг в системе инновационного банковского менеджмента

4. Аналитическое обеспечение управления инновациями в коммерческих банках

4.1. Методический инструментарий анализа инновационной банковской деятельности

4.2. Информационное обеспечение анализа инновационных проектов

4.3. Методические рекомендации по сравнительному и прогнозному анализу инновационных проектов

Заключение

Литература

Список приложений

ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

В диссертации проанализированы и решены четыре группы проблем, объединенных целью и задачами исследования:

1. Теоретический анализ концептуальных основ развития банковского сектора экономики.

В диссертации обоснована роль финансовых инноваций и их влияние на рынок банковских услуг в условиях реализации антикризисных мероприятий денежно-кредитной политики.

В кругообороте продуктов и доходов на макроэкономическом уровне особую значимость экономическая теория отводит финансовым рынкам. Индустрия финансовых услуг невозможна без активного участия коммерческих банков, которые обеспечивают и генерируют новые продукты и услуги - инновации. Ось, вокруг которой вращается мировое банковское дело и финансы, проходит через Нью-Йорк, Лондон и Токио¹. В индустрии финансовых услуг работают банки разных типов, которые в мировой практике классифицируются по различным признакам: организационной форме, бизнес-ориентации, географическому охвату, размеру активов и капитала и др. В российской банковской системе выделено шесть групп кредитных организаций: 1 - банки, контролируемые государством, 2 - банки, контролируемые иностранным капиталом; 3 - крупные частные банки; 4 - средние и малые банки Московского региона; 5 - региональные, средние и малые банки; 6 - небанковские кредитные организации. Параметры банковского сектора Российской Федерации по группам банков приведены в таблице 1.

Таблица 1. Показатели отдельных групп кредитных организаций по данным Отчета о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 г.

Группа кредитных организаций	Количество кредитных организаций		Доля в совокупных активах банковского сектора, %		Доля в совокупном капитале банковского сектора, %	
	01.01.09	01.01.10	01.01.09	01.01.10	01.01.09	01.01.10
Банки, контролируемые государством	17	15	40,5	42,6	47,1	47,6
Банки, контролируемые иностранным капиталом	101	106	18,7	18,3	17,2	16,9
Крупные частные банки	136	139	34,6	33,3	27,6	28,7
Средние и малые банки Московского региона	361	335	2,7	2,6	4,3	3,4
Региональные средние и малые банки	443	412	2,8	2,8	3,6	3,1
Небанковские кредитные организации	50	51	0,7	0,4	0,1	0,2
ВСЕГО	1108	1058	100	100	100	100


¹ Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1018 с. – С. 32

Показатели деятельности российских и зарубежных банков в настоящее время все еще находятся под влиянием последствий глобального финансового кризиса. Поэтому намеченный в апреле 2006 года Программой Ассоциаций российских банков "Национальная банковская система 2010-2020" (XVII съезд АРБ) сценарий ускоренного развития национальной банковской системы требует более глубокого изучения применительно к сложившимся рыночным условиям. Количественный и качественный рост основных показателей деятельности российских банков, повышение эффективности управления ими, реализация национальных проектов в сфере кредитования и другие меры, предусмотренные сценарием, требуют научного обоснования и трансформации инструментария управления на основе новой инновационной концепции развития.

Концепции экономического развития Й.Шумпетера, Л.Вальраса, Г.Ф.Кнаппа, Дж.С.Милля, В.А.Мау приняты автором в основу развития концептуальных положений современного управления банковским сектором экономики, важную роль в котором играет механизм денежно-кредитной политики.

Четыре основных режима денежно-кредитной политики, показанные в качестве одного из элементов на рисунке, рассмотрены в работе через призму использования отдельных инструментов (операции на открытом рынке, учетной политики, резервных требований) и каналов денежной трансмиссии (процентного, кредитного, канала цен активов).

Денежная трансмиссия характеризуется следующим алгоритмом:

- 
- 1 - изменение денежного предложения;
 - 2 - влияние на финансовый сектор (процентные ставки, курс, цены финансовых активов, премия за риск);
 - 3 - влияние на реальный сектор экономики (инвестиции, потребление, чистый экспорт);
 - 4 - изменение выпуска.

В диссертации раскрыты причины, влияющие на проведение денежно-кредитной политики, связанные со сложностью выбора показателя процентной ставки регулируемой Банком России. Поскольку ставка рефинансирования ЦБ РФ является справочной информацией и меняется не регулярно, то следует говорить о влиянии на процентную ставку процесса регулирования объема свободных ликвидных средств внутрибанковской системы путем проведения операций на открытом рынке. Это влияние больше, чем другие сопряжено с возможностью увеличивать объем операций на открытом рынке за счет новых банковских продуктов - финансовых инноваций.

Решение такого рода задач возможно в условиях взвешенной финансовой и денежно-кредитной политик государства, поскольку денежно-кредитная политика является ключевым инструментом по регулированию финансовых рынков (рис. 1).



Рис. 1. Цели и механизм денежно-кредитной политики

В диссертации рассмотрены внутренние и внешние факторы денежно-кредитной политики, влияющие на финансовые механизмы, сложившиеся в банковской системе и экономике в целом, которые не смогли преодолеть противоречивость кризисных явлений. К таким механизмам отнесены три:

- 1 - механизм мультипликации денег, получивший международный характер в связи со свободным хождением валют;
- 2 - механизм использования финансовых производных инструментов, обеспечивающих диверсификацию рисков и расширение возможностей финансо-

вых спекуляций;

- 3 - механизм кредитования, реализуемый банковскими холдинговыми группами и транснациональными банками, охватывающими целый ряд сегментов финансового рынка.

Анализ макро- и микроэкономических показателей деятельности банковского сектора, представленных Центром финансово-банковских исследований экономики РАН и показателей Отчета о развитии банковского сектора в 2009 году, позволили выявить основные проблемы, которые усилили структурные диспропорции в национальной экономике и потребовали решения посредством принятия антикризисных мер, направленных на регулирование денежно-кредитной политики. Среди основных мер названы:

- предоставление ликвидности банковскому и частному сектору;
- меры, предупреждающие банкротство;
- совмещение мер стабилизации финансового положения и мер реформирования банковской системы;
- введение государственных гарантий сохранности по вкладам физических лиц;
- покупка (переуступка) проблем коммерческих банков государственными и квазигосударственными структурами;
- меры по постепенному ослаблению рубля в рамках политики "управляемой девальвации".

Институциональная реформа финансового сектора в условиях развития денежно-кредитной политики Банка России и выхода из экономического кризиса определяет среду для формирования нового финансового механизма и инструментария для управления банковскими инновациями.

Динамичное развитие международных финансовых рынков, происходящие изменения в процессах глобализации экономики, реформирование финансово-банковского сектора являются основной причиной необходимости развития новой концепции финансовых инструментов в управлении российской банковской системой. В работе отмечено, что единства подходов среди отечественных и зарубежных ученых к определению и критериям классификации финансовых инструментов не наблюдается. Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) уделяет в настоящее время большое внимание разработке системы финансовых инструментов, основанных на учете сделок по справедливой стоимости. Порядок отражения в финансовой отчетности того или иного финансового инструмента, независимо отражается ли этот инструмент по справедливой или по первоначальной стоимости, предполагает выделение критериев классификации финансовых инструментов в зависимости от их принадлежности к: финансовым активам и финансовым обязательствам (рис. 2).

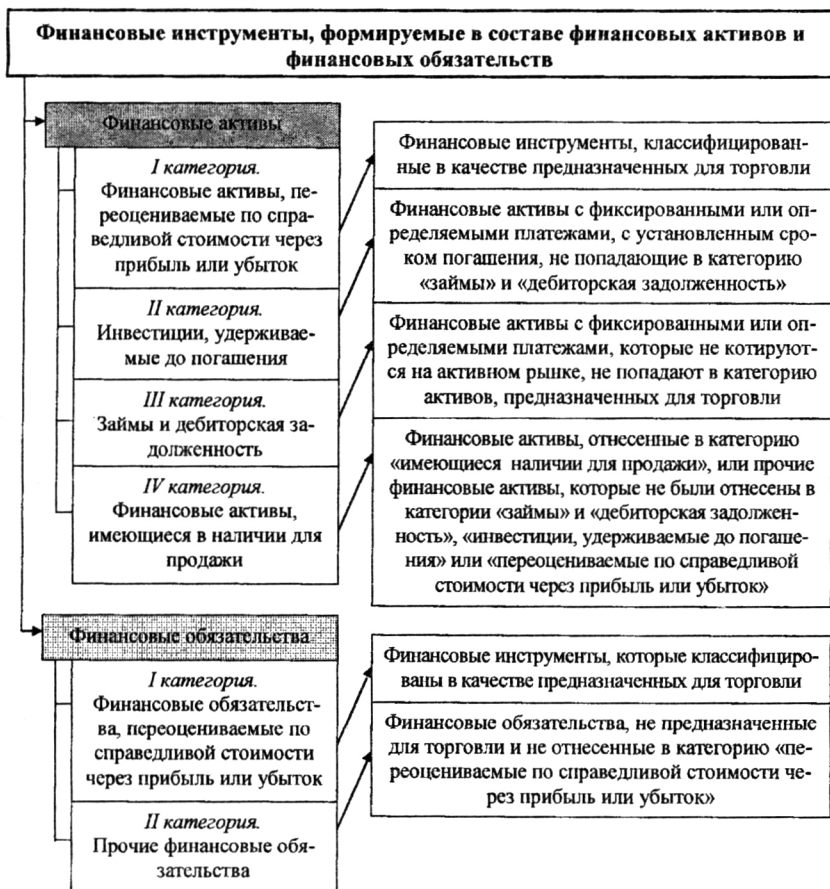


Рис. 2. Классификация финансовых инструментов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

По сути, определение финансовых инструментов не содержится и в международных стандартах финансовой отчетности. Однако, детализация классификационных групп активов и обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в них достаточно глубоко. Содержание применяемых финансовых инструментов, так или иначе, раскрывается всем перечнем международных стандартов, разработанных Советом по МСФО, среди них МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", а также МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации".

В зависимости от той сферы экономики, в которой реализуют свою деятель-

ность банки, применение финансовых инструментов имеет свои особенности и отличия. Об этом можно судить по структуре активов банков и общим требованиям, предъявляемым к их качеству.

Качество активов российских банков определяется по критериям оценки с учетом требований ликвидности, для чего все активы разбивают на группы по степени ликвидности, в зависимости от срока погашения и других критериев: высоколиквидные активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность; ликвидные активы; активы долгосрочной ликвидности; активы общей ликвидности; активы ликвидности по операциям с металлами.

Важнейшим фактором оценки качества активов банка является оценка с позиции рисков. В работе даны предложения по использованию методики оценки активов с позиции риска, суть которой заключается в следующем. Все активы банка делятся на группы по степени риска и возможной потери части стоимости. Каждой группе присваивается свой коэффициент риска. Взвешивание активов по степени риска осуществляется путем умножения остатка средств на соответствующем балансовом счете или счетах на коэффициент риска (в процентах) и делением на 100. Такой алгоритм расчета величины активов банка является специфическим инструментом, при помощи которого можно воздействовать на развитие банковских услуг.

В работе теоретически обоснована категория "инновация", раскрыто ее содержание, характерные признаки, процесс разработки и реализации на рынке банковских услуг.

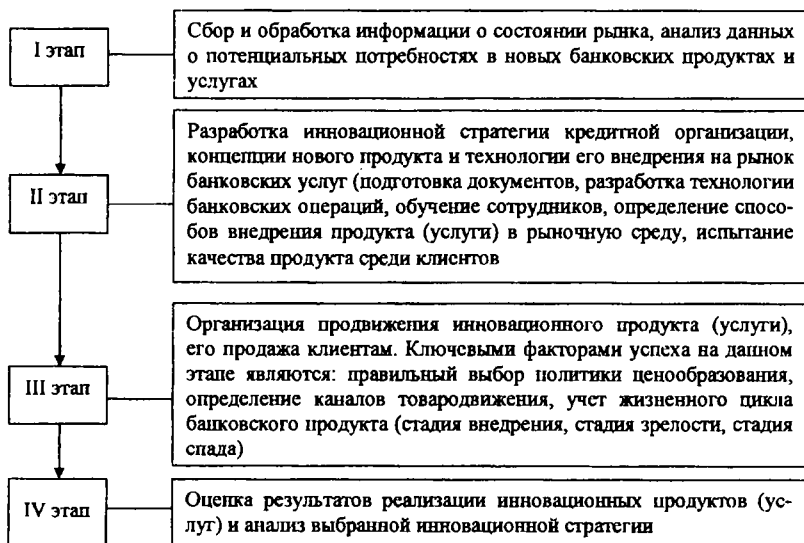
Инновации в банковской деятельности характеризуются целенаправленным развитием не только самой банковской системы, но и новых банковских продуктов и банковских услуг, социально-экономическая значимость которых раскрывается в обеспечении инвестиционными ресурсами организаций реального сектора экономики и отдельных индивидов.

Для осмысления нового видения категории "инновация" недостаточно рассматривать ее как новшество, полученное в виде нового, либо усовершенствованного продукта, либо как вложение средств в разработку новой техники и технологии. Инновация как институциональная категория является результатом сложного взаимодействия между индивидами, организациями, подвержена влиянию внешних и внутренних факторов. Основой инновационного развития является широкое поле законодательных и нормативно-правовых актов, федеральные и региональные программы, имеющие целевую направленность, инновационные фонды, созданные для финансирования развития наукоемких технологий.

Исследование рынка банковских инноваций дает возможность выделять различные его характеристики: регулируемый, развивающийся, монопольный, свободный, деформированный, неразвитый и т.д. Преимущественные позиции имеет характеристика развивающегося рынка банковских инноваций, который ориентирован на финансовые потребности широкой сети клиентов, что приводит к расширению банковских продуктов и услуг. Безуслов-

но, банковские продукты испытывают все усиливающуюся конкуренцию на рынке банковских услуг.

Разработка и внедрение банковских инноваций для коммерческих банков стало уже их привычной деятельностью, в которой можно выделить четыре основных этапа:



В современных условиях банковские инновации в зависимости от их целевого использования приобретают новые характеристики. Это позволяет систематизировать классификационные виды банковских инноваций, выделив среди них: технологические, научные, организационные, информационные, коммуникационные, маркетинговые, социальные, психологические, сервисные и другие. Вся совокупность банковских продуктов и услуг, характеризующих инновации, обусловлена взаимодействием субъектов рынка, продвигающих, реализующих и потребляющих инновации, что еще раз подчеркивает их институциональную основу. Инновации, как товар, продаваемый на рынке банковских услуг, обладают определенными признаками, среди которых: виртуализация, персонализация, взаимосвязь, интеграция, режим реального времени, диверсификация, конвергенция и другие. Рассмотренные общие характеристики дополнены в работе тем, что инновации носят нематериальный характер, подвержены моральному износу. Эта характеристика влияет на точность оценки нового банковского продукта как товара, эффективность реализации которого сложно прогнозировать. В работе приведены основные методические подходы к определению эффективности инновационной активности банка, эффективности внедрения инновационных проектов.

Теоретический анализ категории инновации рассмотрен с позиции динамической модели изменений Дж.Синки, которая включает пять основных компонентов: 1 - финансовая и операционная прозрачность (Ф); 2 - овладение информационными технологиями (О); 3 - капитал (его адекватность) (К); 4 - успешность борьбы за клиента (У); 5 - степень риска (С), что составляет главное определение финансовой инновации:

ФОКУС + интерес = финансовая инновация.

Содержание категории "инновация", выраженное основными его характеристиками, по мнению, зарубежных ученых подвержено процессу диффузии. Концепция Кейна, с позиции которой в работе обоснован процесс диффузии финансовых инноваций, дает три группы определений, представленных на рисунке (рис. 3).

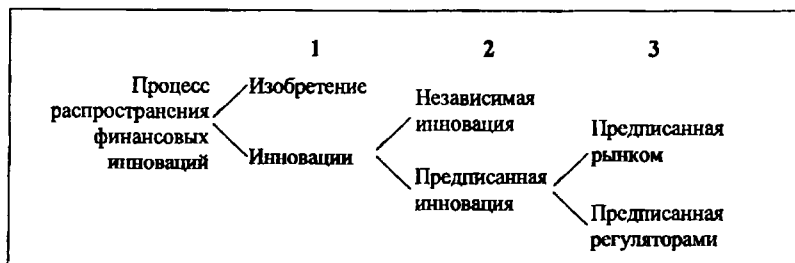


Рис. 3. Диффузия понятия "финансовая инновация"

Достаточно яркими примерами инноваций, которые широко приводятся в экономической литературе последних лет, являются: электронное банковское обслуживание, создание новых финансовых контрактов (ипотека с плавающей или фиксированной ставкой, срочные кредиты, кредит на приобретение автомобилей, кредитные карты, беспкупонные кредитные или депозитные контракты, а также контракты с фиксированной ставкой, с плавающей ставкой, амортизируемые). Российский банковский рынок продолжает наращивать сферу банковского обслуживания, распространяет различные банковские продукты и оказывает широкий спектр услуг.

В работе охарактеризованы подходы к определению эффективности инновационной банковской деятельности. Причем эффективность может быть определена по каждому инновационному проекту, выпущенному на рынок банковских услуг в отчетном периоде, а также в виде интегрального экономического эффекта, внедряемых новых технологий и продуктов в совокупности. При этом оценка эффективности внедрения инновационных проектов может определяться как отношение экономических эффектов за минусом затрат на разработку, внедрение и адаптацию инновационных продуктов.

Инновационные возможности банков при этом охватывают осуществление практически всех видов банковских операций и сделок, классификация которых приведена на рисунке 4.

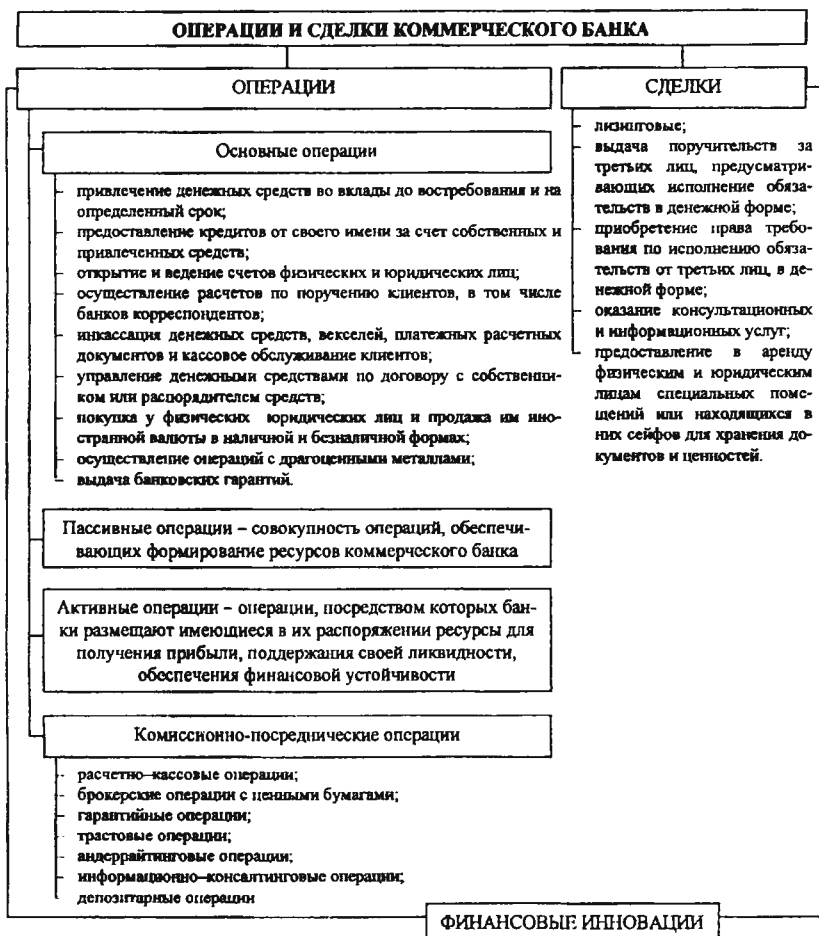


Рис. 4. Виды операций и сделок коммерческого банка, на основе которых создаются финансовые инновации

Инновации, свойственные финансовым рынкам и обращаемые на этих рынках, характеризуются большим числом разновидностей и принадлежностью к конкретному сегменту рынка. Заметим, что мировые финансовые рынки классифицируются на сегменты, а каждый из сегментов - в зависимости от срока и вида обращающихся на нем инструментов. Кроме того, динамика мирового финансового рынка, характеризующаяся стремительным ростом объемов, числа участников, операций и обращающихся инструментов, является мощным генератором развития инновационной банковской деятельности, в результате которой на рынок "выбрасываются" все новые банковские продукты.

Таким образом, инновация в банковской сфере - это результат деятельности банка, занимающегося созданием и использованием интеллектуального продукта, реализацией новых оригинальных идей в форме банковских продуктов и услуг на рынке.

2. Институциональная концепция управления и регулирования банковской деятельностью.

В работе выявлены особенности использования институционального подхода к управлению банковской деятельностью в посткризисный период в условиях трансформации банковских институтов и профессиональных ценностей в управлении банковской деятельностью.

Институциональная рыночная структура формирующегося общероссийского рынка создавалась быстрыми темпами, что противоречило основной позиции - крупные институциональные изменения происходят, как правило, медленно, так как институты являются результатом исторических перемен, формирующих индивидуальное поведение людей, их групп и обществ. Это формальные институты (законы, конституции, правила, положения) могут меняться в сравнительно короткие сроки. Неформальные институты (добровольно принятые кодексы поведения, обычаи и традиции) очень устойчивы, их изменения могут происходить только в течение длительного времени.

В работе выделены пять этапов развития банковских институтов:

I этап - середина XVIII - первая половина XIX вв.: создание и появление первых кредитных институтов.

II этап - начало 60-х гг. XIX в. - 1917 г.: период формирования соответствующих институтов рыночного типа, определяющих формальные и неформальные представления и модели поведения субъектов кредитных отношений.

III этап - период обобществления и национализации банков, сужения сферы кредитных отношений, построения кредитного механизма на основе кредитного планирования и отказа от внешних заимствований.

IV этап - период рыночных реформ и демократических преобразований в России, начиная с 90-х годов XX в. до кризиса 2008 года.

V этап - посткризисный период: период стабилизации и стратегического инновационного развития банковской сферы.

Институциональные основы российской банковской системы приобрели взвешенный и цивилизованный характер лишь к середине 90-х годов. После кризиса 1998 г. усилилась деятельность кредитных организаций, ориентированная на работу с клиентами.

До настоящего времени сохраняется тенденция сокращения количества кредитных организаций. Если по состоянию на 01.01.2008 г. в России действовало 1296 кредитных организаций, в том числе 1136, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, то в 2009 году количество действующих кредитных организаций сократилось до 1058. Количество региональных банков в 2009 году снизилось с 552 до 523. По состоянию на 1 января 2010 года удельный вес прибыльных региональных банков в общем числе действующих в регионах уменьшился до 90,3 процентов (против 97,5 процентов на 1.01.2009 г.).

Наиболее обеспеченным банковскими услугами в 2010 году остается Центральный федеральный округ (прежде всего Московский регион), за ним следуют: Северо-Западный и Приволжский федеральные округа. Высокообеспеченностью банковскими услугами отличаются г. Санкт-Петербург, а также Новосибирская и Калининградская области.

Поскольку, по мнению большинства экспертов, экономика России в ближайшие 15 лет будет воспроизводить активную модель усиления инновационной компоненты экономического роста, то необходимо интенсивное приращение темпов роста основных показателей банковской системы. Такие темпы, предусмотренные активным сценарием развития приведены в таблице 2.

Таблица 2. Темпы роста банковской системы РФ

Показатель на конец года		2005 (факт)	2010 (прогноз)	2020 (прогноз)
Активы	млрд. руб.	9 750	28800	93500
% к ВВП	%	45	70	95
Среднегодовые темпы прироста в период		2000-2005	2006-2010	2011-2020
	%	32,1	24	12,5
Капитал	млрд. руб.	1 242	3740	13510
% к ВВП	%	5,7	9,6	13,8
К активам банков	%	12,7	13,3	14,8
Среднегодовые темпы прироста в период		2000-2005	2006-2010	2011-2020
	%	33,6	25,1	13,7

Сложившийся в стране тип финансовой системы, основанный на преобладании роли банков (доля кредитных организаций составляет 96% активов финансового сектора), определяет их как центральный элемент финансового посредничества и обуславливает необходимость ускоренного развития банковских услуг.

Следует выделить две основные причины трансформации роли банковских институтов:

- внешние, возникающие в силу объективных процессов, происходящих вне государства (политическая, идеологическая, военная, экономическая экспансия других стран, возрастающее их влияние, в том числе и через международные организации);
- внутренние причины - как следствие объективных экономических и социальных процессов в стране (участие России в международных экономических отношениях с другими странами, условия совершаемых экспортно-импортных сделок, снятие препятствий в движении инвестиций и инноваций, ссудного капитала, ценных бумаг, мобильности населения и др.).

В работе дана характеристика института профессиональных ценностей, свойственного современной системе управления коммерческим банком. Основанием институционального подхода явились различные концепции теории банковского бизнеса, которые выделяют кроме профессиональных и общественных функций кредитных институтов систему различных институциональных субъектов. Это позволило дать комплексную характеристику банка как сложного и целостного института с многоцелевым характером деятельности и много-

аспектную ролью на финансовых рынках экономики России.

В диссертации систематизированы инструменты денежного регулирования и обоснована необходимость их использования в условиях современной денежно-кредитной политики для развития инновационной банковской деятельности.

Институт денежно-кредитного регулирования рассмотрен в работе как совокупность мер экономического воздействия на состояние денежного обращения и кредита, направленных на обеспечение устойчивого экономического роста посредством влияния на уровень и динамику инфляции, инвестиционную активность и другие важнейшие макроэкономические процессы (рис. 5).



Рис. 5. Институциональная модель денежно-кредитного регулирования банковской сферы

Инструменты денежно-кредитной политики непосредственно воздействуют на конъюнктуру рынка и через нее - косвенно на производителей и потребителей товаров и банковских услуг.

В современной экономике многие процессы в реальном секторе и денежной сфере связаны между собой сложной системой прямых и обратных функциональных связей, где причины и следствия меняются местами. Диалектическое взаимодействие различных частей приводит к тому, что факторы, лежащие на стороне материального производства, выступают определяющими в стратегическом, долгосрочном плане, тогда как в активном, краткосрочном аспекте ведущую роль в хозяйственных событиях играют процессы, происходящие в сфере обращения. Поэтому исследование механизмов и каналов влияния денежно-кредитного регулирования на экономические процессы не представляется целесообразным без анализа целей такого воздействия.

Цели, которые ставятся непосредственно для денежно-кредитной сферы ради достижения конечных экономических результатов, носят название промежуточных (их устанавливают на практике на год и более). Определение промежуточных целей необходимо для реализации стратегии экономического развития, для уяснения центральным банком основных направлений своей деятельности. Публичное декларирование целей оказывает существенное влияние на экономические ожидания индивидов и налагает дополнительную ответственность на правительство и центральный банк. К тому же для определения целей денежно-кредитной политики и разработки основных направлений ее реализации необходим анализ на макроэкономическом уровне (исследование состояния и прогнозирование тенденций развития экономики в целом, динамики основных макроэкономических показателей) и на микроуровне. В последнем случае важна оценка структурных сдвигов в реальном секторе, финансового положения предприятий, инновационных процессов, изменения спроса и предложения на отдельные банковские продукты и услуги.

Промежуточные цели могут быть разными, поэтому выбор целей представляет собой весьма сложную проблему. Он должен осуществляться с учетом внутри и внешнеэкономической ситуации в стране, приоритетов в конечных целях, а также в зависимости от степени изменения спроса на деньги и скорости их обращения, реакции экономических переменных на динамику ставки процента. При этом одни из промежуточных целей ближе к конечным, но менее подвержены влиянию центрального банка, а другие - находятся под его контролем, но далеки от общеэкономических целевых показателей.

При всем разнообразии и многоуровневой иерархии целей денежно-кредитной политики, выделяется два основных ее направления - *кредитная экспансия* и *кредитная рестрикция*. Первая направлена на стимулирование кредита и денежной эмиссии (расширение денежного предложения), вторая - на их сдерживание и ограничение (снижение денежного предложения). Достижение этих целей осуществляется государством на базе различных теоретических концепций при помощи использования инструментов денежно-кредитного регулирования.

Для изучения методов и способов эффективного воздействия денежно-кредитных инструментов на развитие общественного производства в работе

проанализированы научные подходы к оценке роли и влияния денежно-кредитных механизмов. Автор исходил из позиции, что исследование теоретических концепций денежно-кредитного регулирования и зарубежного опыта их использования при проведении денежно-кредитной политики, - особенно важно ввиду многообразия ее вариантов и методов осуществления.

В этой связи рассмотрен опыт использования инструментов денежно-кредитной политики: регулирование цены кредита через изменение учетной ставки центрального банка, метод обязательных резервов, операции на открытом рынке.

Кроме того, в работе выявлены факторы, негативно влияющие на развитие денежно-кредитного регулирования и банковскую систему, связанные с механизмами денежного и кредитного мультипликаторов.

В работе сформулированы положения и даны рекомендации, направленные на эффективное применение инструментов налогового регулирования банковской деятельности.

Институт налогового регулирования банковской деятельности в России находится еще в стадии формирования, поскольку нельзя сказать о полной завершенности налоговых реформ и становлении налоговой системы. Одним из главных направлений налогового регулирования следует выделить налоговое стимулирование инновационной деятельности. В "Основных направлениях налоговой политики Российской Федерации на 2011 год и плановый период 2012 и 2013 годов", одобренных Правительством РФ в мае 2010 года, отражены меры, стимулирующие работу банков и их инновационной деятельности. Рассмотрим их.

Роль налоговой системы в поддержке инновационной активности заключается в создании условий для спроса на инновационную продукцию, для модернизации, то есть для инвестиций в новые технологии. Также налоговая система не должна создавать препятствий для предложения инноваций - деятельности налогоплательщиков, направленной на внедрение в производственные процессы результатов научных исследований и опытно-конструкторских работ, приводящих к увеличению производительности труда. При этом целесообразно говорить не о новых налоговых льготах, а о корректировке механизма налогообложения, настройке налоговой системы с учетом современных вызовов, а также потребностей инновационных предприятий. Речь идет об уточнении налогообложения сделок с интеллектуальной собственностью и некоторыми видами имущества, упрощении процедур администрирования налогов, в том числе при экспорте, изменении подходов к налоговому администрированию в целом. Часть мероприятий будет реализована в ближайшей перспективе, часть - запланирована к реализации в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Большая часть проблем налогового регулирования возникает в связи с деятельностью коммерческих банков на рынках корпоративных и государственных ценных бумаг.

Самыми крупными держателями государственных долговых обязательств среди банков на 1 января 2010 года оставались кредитные организации, контролируемые государством, на долю которых приходится 57,5% ОФЗ, приобретенных банковским сектором. Их вложения в ОФЗ по итогам 2009 года выросли в

2,8 раза. Более чем в 3 раза вырос объем инвестиций в государственные долговые бумаги крупных частных банков и банков с участием иностранного капитала. Среди банков с высокой долей вложений в корпоративные обязательства в 2009 году доминировали также крупные частные банки и банки с участием государственного капитала. Они увеличили объем своих вложений в эти бумаги в 2,3 и 2,8 раза. На 01.01.2010 года объем инвестиций в корпоративные долговые ценные бумаги крупных частных банков составил 318,7 млрд. руб., а государственных банков - 310,4 млрд. руб.

Многообразие операций на рынке ценных бумаг определяется разнообразием видов ценных бумаг, различием интересов участников сделок. Специфика операций влияет на группировку доходов коммерческих банков.

Содержание финансовой деятельности предопределяет выделение трех групп доходов по операциям с ценными бумагами: 1 - доходы (расходы) от размещения собственных ценных бумаг; 2 - доходы (расходы) от владения ценными бумагами; 3 - доходы (убытки) от операций с ценными бумагами.

Организационно-правовая форма большинства российских банков - это общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества, размещающие на рынке собственные акции. На разных этапах развития акционерных обществ объективно возникают ситуации, связанные с эмиссией, куплей-продажей, выкупом акций, что должно находиться под контролем налогового законодательства. Налоговые регуляторы касаются не только движения ценных бумаг, но и дивидендной политики. В этой связи в работе определены основные принципы налогообложения финансовых результатов по операциям с ценными бумагами:

- выделение налогообложения ценных бумаг в самостоятельный сегмент налогового законодательства;
- выявление особенностей отдельных элементов налогообложения в зависимости от категорий участников фондового рынка;
- дифференцированный подход к определению налоговой базы по видам ценных бумаг, в том числе исходя из характера и условий обращения (котируемые и не котируемые, обращающиеся на ОРЦБ и не обращающиеся);
- специфика порядка признания убытка по операциям с ценными бумагами, в частности, учитывая сферу деятельности налогоплательщика.

Игнорирование перечисленных принципов могут привести: во-первых, к искажению рыночной стоимости (курса) ценных бумаг, по которой они реально приобретались, а значит, и стоимости портфеля, в том числе результатов его переоценки; во-вторых, к значительным организационным неудобствам, связанным со сложностью исчисления балансовой стоимости каждого типа бумаг; в-третьих, к сужению возможностей отнесения затрат на финансовые результаты до налогообложения и на балансовую стоимость ценных бумаг.

Критически в работе осмыслено современное налоговое законодательство в части порядка определения критериев рыночного уровня цен для фондового рынка. Сделан вывод, что проблема порядка определения стоимостной оценки операций по ценным бумагам не решена и связана с налоговыми рисками, как у налоговых органов, так и у банков-налогоплательщиков.

Исследование положений обращения финансовых инструментов на срочном рынке позволило сделать выводы в части признания для целей налогообложения операций и сделок хеджирования. Критериями признания выделены:

- 1 - факт компенсации убытков при неблагоприятном изменении цены;
- 2 - наличие хеджируемой операции, осуществление которой связано с риском;
- 3 - экономическая обоснованность, подтвержденная расчетом налогоплательщика.

Понимание экономического содержания операций хеджирования позволит и самому налогоплательщику правильно оценить налоговые последствия их заключения и будет способствовать снижению плохо прогнозируемых налоговых рисков.

3. Управление инновациями в коммерческих банках.

В диссертации выявлены предпосылки и выделены направления развития инновационной деятельности, способствующие повышению эффективности банковского сектора.

В настоящее время, в условиях дорогих денег, участники рынка переоценивают свои активы с точки зрения рисков. Кризис денежной ликвидности снижает инвестиционные возможности субъектов рынка. В этой связи наиболее перспективными направлениями развития инновационной экономики следует выделить венчурное финансирование и инновационный лизинг. В работе дана характеристика и рекомендации по развитию указанных направлений.

Формирование факторов инновационной экономики в российских условиях возможно, в первую очередь, в условиях венчурного капитала и венчурного инвестирования. В экономической литературе отражено мнение, что венчурное инвестирование является самостоятельным направлением со своей спецификой и инфраструктурой. Венчурные инвестиции осуществляются на разных этапах жизненного цикла инновационной деятельности. Поэтому венчурный фактор мы признаем одним из важнейших в развитии инновационной деятельности коммерческих банков.

Также как и хозяйствующие субъекты, многие банки в условиях кризиса имеют ограничения в традиционных формах финансирования своей деятельности. Привлечение венчурного финансирования и создание новых банковских продуктов, вместе с соинвесторами, позволяет в сжатые сроки развить активность своей деятельности на рынке. Соинвесторы новых банковских продуктов могут использовать традиционные и новые финансовые формы капитала, в частности таких как финансовый и человеческий. Симбиоз финансового и человеческого капитала многими экономистами трактуется как венчурный капитал, обеспечивающий эффективное использование инноваций и учитывающий характерные потребности инновационного процесса.

В работе систематизированы основные подходы авторов к определению венчурного капитала, рассмотрено его содержание во взаимосвязи с инновационными проектами, для которых может быть создано венчурное финансирование. Для оценки эффективности вложения венчурного финансирования предложен подход, в основе которого лежит определение совокупного эффекта от реализации банковской инновации.

Основополагающими принципами венчурного финансирования являются: рыночная мобильность и адаптивность; локализация и диверсификация венчурного портфеля; дифференцированность и интегрированность инвестирования.

Взаимодействия фаз инновационного цикла и механизмов их финансово-кредитного обеспечения в форме венчурного капитала, позволяют сделать вывод о том, что с началом инновационной волны обычно резко возрастает потребность в масштабных финансовых вложениях. В то же время, необходимо иметь в виду, что инновации оцениваются обществом в зависимости от их ответственности общественным потребностям, платежеспособному спросу.

С венчурными инновациями в настоящее время связывают развитие новой отрасли банковских услуг - электронного обслуживания, электронной торговли, электронных денег. Поскольку без телекоммуникаций и компьютеров эта отрасль услуг не может быть развита, то уместно обратиться к некоторым показателям их роста.

Суммарный объем вложений в телекоммуникации и компьютерные технологии вырос к 2008 году более чем в полтора раза и составил около 240 млн. долл. – по сравнению с 143 млн. долл. в 2006 г. Кроме того, секторы телекоммуникаций и компьютеров несколько увеличили свою долю в общем объеме инвестиций по сравнению с 2006 г. в основном за счет сектора компьютеров. Доля этого сектора резко выросла с 0,7% в 2006 году до 5,1% в 2007 г. Относительный объем инвестиций в сектор телекоммуникаций несколько снизился в 2008 г. до 18,5% (по сравнению с 21,2% в 2006 г.), при этом более чем на 1/3 превысив показатель 2006 года в абсолютных значениях объемов инвестиций. Финансовый сектор, сохранив свою относительную долю в общем объеме инвестиций, несколько вырос по отношению к 2006 г. в абсолютном выражении. Размер инвестиций и их доля в общем объеме в 2008 г. составили соответственно 153,6 млн. долл. и 15,1% против 107,2 млн. долл. и 16,4% в 2006 г. Надо отметить, что динамика показателей, приведенная до 2009 года, практически не учитывает участие банков в венчурных инновациях. В 2009-2010 году в венчурной инфраструктуре России, кроме венчурных фондов, бизнес-инкубаторов, вузов, технопарков и других структур, стали появляться коммерческие и частные банки.

Второй современной формой инновационного развития следует считать инновационный лизинг. Категория «лизинг» отражает определенный вид экономической деятельности, в процессе которой складывается и реализуется специфическая система репродуктивно-продуктивных экономических отношений между хозяйствующими субъектами реального и финансового секторов экономики: лизингодателем, лизингополучателем и продавцом лизингового имущества по поводу объектов движимого и недвижимого имущества, относящегося к основным средствам процесса воспроизводства.

Лизинговая деятельность в своей структуре имеет традиционные (репродуктивные) и инновационные (продуктивные) экономические отношения. В первом случае лизинговая деятельность направлена на получение и воспроизводство уже известных традиционных материальных и духовных благ (продуктов) ранее известными средствами и способами (технологиями). Во втором случае продук-

тивная, или инновационная лизинговая деятельность связана: с выработкой и реализацией новых продуктов соответствующими им ранее известными технологиями; или с выработкой известного продукта, но с помощью новых технологий; или с разработкой и реализацией нового продукта новой технологией. Инновационной лизинговая деятельность становится тогда, когда она нацелена на производство, обмен, распределение и потребление материальных благ, обладающих новизной. Инновационный лизинг может быть определен на основе следующих критериев:

- во-первых, как способ инвестирования, инновационный лизинг обеспечивает инновационную деятельность или продвижение инновационного продукта на рынок;
- во-вторых, инновационный лизинг является самостоятельным видом инновационной деятельности, учитывая то, что процесс перехода лизинга в отечественной экономике трактуется как переход от одного качества - новшества (новации) - к другому - нововведение (инновации).

Развитие инновационных лизинговых отношений в значительной степени зависит от определения источников их финансирования, структура которых в деятельности лизинговых компаний и банков, осуществляющих лизинговые услуги, существенно различна. У хозяйствующих субъектов основным источником лизинговых инноваций признаны долгосрочные банковские кредиты, у банков - собственные средства.

Конечно, не каждая форма партнерства при инновационном лизинге будет достаточно эффективной, чтобы коммерческие банки могли принять решение об участии в этом партнерстве. Тем более, что лизинговые операции коммерческих банков являются налогооблагаемыми, следовательно в инновационной лизинговой деятельности присутствуют всегда налоговые риски, среди которых:

- риски связанные с утратой лизингополучателем (он же - клиент банка) платежеспособности;
- риски связанные с ликвидностью предметов обеспечения сделки;
- риски, связанные с формированием портфеля лизинговых инноваций; и др.

Возможными мероприятиями банка по снижению налоговых рисков могут быть: формирование резерва на покрытие убытков от инновационного лизинга; страхование процесса реализации инновационного лизинга, средства от которого частично могут формировать резерв на покрытие убытков. Такого подхода в современной банковской практике пока не существует. Это связано, прежде всего, с тем, что слабо продвигается в банковском секторе развитие инновационного лизинга.

В диссертации рассмотрены методические подходы к оценке сравнительной эффективности лизинга и кредита на основе определения сроков кредитования и оптимизации лизинговых платежей. Результаты анализа позволили сделать вывод о том, что кредит и лизинг сопоставимы, в ряде случаев лизинг оказывается дороже кредита, однако лизинговый механизм, обладающий определенными преимуществами, позволяет развивать инновационное взаимодействие хозяйствующих субъектов реального сектора экономики и коммерческих банков.

В диссертации обоснованы направления развития банковского менеджмента и банковской политики в части управления инновациями, построена логическая модель инновационного менеджмента банка.

Проведенное исследование возможных характеристик эффективного финансового рынка, конфликта интересов и влияния этих конфликтов на банковский менеджмент явилось в работе основой для обоснования положений банковской политики в области инновационной деятельности.

В системе банковского менеджмента автором выделено пять основных финансовых сфер: 1 - управление пассивами; 2 - управление активами; 3 - управление прибылью; 4 - управление банковскими рисками; 5 - мониторинг (рис. 6).



Рис. 6. Структурная модель банковского финансового менеджмента

Выделенные на рисунке блоки соответствуют определенной сфере банковского менеджмента, каждый из которых свою специфику, методологию и инструментарий, характеристика и уточнение содержания которых приведено в диссертации.

В окружающей среде банковского менеджмента выделены две сферы: эндогенная, включающая уровневую систему управления банками, органы банковского надзора и регулирования, потребителей банковских продуктов; и экзогенная, включающая государственные органы, политические и общественные организации, предпринимательскую и социальную среду. Кроме того, выделены области прямого и косвенного воздействия окружающей среды банковского менеджмента. Прямое воздействие на банковский менеджмент оказывают: поставщики информации, технологий, инфраструктуры, элементов жизнеобеспечения; трудовые ресурсы, капитал кредитные ресурсы, потребители банковских продуктов и др. Косвенное, т.е. неявное воздействие на банковский менеджмент также относят клиентов банка, технологии банковской деятельности, но в большей степени такие явления как - спад, стагнация, инфляция в макроэкономической среде.

С целью раскрытия влияния теории конфликтов интересов на практике на банковский менеджмент в работе рассмотрена концепция эффективного финансового рынка, которой, как правило, не соответствуют реальные финансовые рынки.

Состояние эффективного рынка является своеобразной точкой отсчета, относительно которой можно оценить реально существующие рынки, сравнить их между собой. На эффективном финансовом рынке цены торгуемых активов должны отражать всю доступную информацию об активах, являющихся объектами сделок. В этом случае эффективность рынка может характеризоваться пятью основными характеристиками: 1 - множественной ликвидностью; 2 - информационной прозрачностью; 3 - отсутствием доминирующего положения отдельных участников, влияющих на цены в своих интересах; 4 - объективной оценкой информации; 5 - отсутствием фрагментарности и наличием информационных, технологических и организационных барьеров, не позволяющих клиенту и его брокеру получить лучшую цену. Каждая характеристика имеет свои особенности. Фрагментарность, например, ведет к созданию неоправданных ценовых различий между рынками, к их раздробленности и неэффективности.

Одним из важнейших методов урегулирования конфликта интересов, по мнению автора, является раскрытие информации, которая может быть полезной и используемой в системе банковского менеджмента. Такая информация может классифицироваться по каналам информации, среди которых в работе выделены: информация от клиентов банка, предоставляемая по инициативе клиента, либо банка; внутренняя банковская информация, формируемая на основе истории взаимоотношений с клиентами - потребителями банковских продуктов; информация от контрагентов клиентов банка; публикации официальных организаций и служб управления, надзора и регулирования; информация от специали-

зированных информационно-аналитических служб и бюро; средства массовой информации и рекламы; информация от общественных организаций и обществ потребителей, обманутых вкладчиков и др.

Большое значение для развития инновационной банковской деятельности имеет политика банка. Наличие комплекса целей, стратегии действий и миссии, - определяет базовую концепцию развития любого коммерческого банка. Все это концентрируется в банковской политике, в которой аккумулируются, оцениваются идеи и возможности и разрабатываются схемы реализации. Банковская политика позволяет коммерческому банку формировать правильную реакцию, максимально использовать положительные факторы, нейтрализовать негативные последствия. Сфера общей банковской политики охватывает будущие рынки, оптимальный ассортимент банковских продуктов, прибыльность, риски, организационные структуры, облик и имидж банка. Обосновывая отсутствие в банковской политике раздела "инновационная политика", в работе указано, что новые банковские продукты и банковские услуги, по сути, являются стержнем основной деятельности банка, эффективное развитие которой неотделимо от реализуемых мер инновационной политики.

Управление прибылью коммерческих банков является многоаспектной деятельностью банковского менеджмента. Максимизация прибыли за счет достижения высоких доходов при минимальных расходах банка является общепринятой и в то же время условной, поскольку банковские доходы имеют достаточно широкую классификацию. Выделены основные признаки классификации доходов: порядок получения (процентные, непроцентные доходы); источник получения; частота получения; гарантия получения; сроки получения и др.

Сами доходы кроме процентных и непроцентных имеют характеристику доходов от разных видов деятельности: комиссионные, торговые, интеллектуальные, от разных видов деятельности, от финансовых санкций и т.д. Изучение экономической литературы позволило выделить в многообразии характеристик - качественные характеристики доходов, которые позволяют группировать их следующим образом:

1 группа. Адекватные доходы. К ним относятся наиболее высокие по качеству доходы, получаемые от основных видов деятельности банка.

2 группа. Случайные доходы, более низкие по качеству, к которым относят: чрезвычайные (возврат потерянного кредита), спекулятивные (валютный арбитраж и краткосрочные операции с ценными бумагами, полученные штрафы, пени и другие финансовые санкции).

3 группа. Авантюрные доходы, которые характеризуются низким качеством и возникают от получаемых при нарушении банком условий договоров, нарушений в системе оплаты комиссионных расходов и т.д.

Управление качественными параметрами банковской прибыли предполагает эффективное ее распределение на выплату дивидендов, создание базы роста, рыночную экспансию, защиту от рисков и др.

В свою очередь, управление рисками является достаточно емкой по содержанию, методам и сфере распространения управленческой деятельностью. В

работе рассмотрены подходы, отраженные в современной экономической литературе к классификациям банковских рисков, сделан вывод о том, что для управления рисками необходима классификация параметров самих рисков: набор факторов, формирующих риск; возможность, вероятность проявления факторов; частота и сила проявления факторов; комплексность проявления факторов; следствия проявления факторов и их значения для объекта управления; возможность формирования у объекта конкретного отношения к риску; управляемость риска.

Выделенный в качестве самостоятельного элемента банковского менеджмента финансовый мониторинг включает различные виды деятельности, каждый из которых может быть: регламентирован законодательством или внутри-банковскими стандартами и инструкциями; организован внешними структурами или внутренними службами; нацелен на реализацию тактических и стратегических задач развития банка и т.д.

Классические виды управления инновациями содержат его стратегическую и оперативную составляющие, каждая из которых реализуется благодаря выделенным функциям инновационного банковского менеджмента: прогнозирование, планирование, анализ внешней среды, анализ внутренних факторов развития, выбор управленческих решений, мотивация и контроль.

Функциональный инновационный банковский менеджмент направлен на эффективное управление процессом разработки, внедрения и коммерциализацией новшеств. Необходимо обеспечивать оптимальное функционирование всей системы банковского менеджмента, функциональных подсистем, совершенствовать систему управления персоналом и осуществление контроля. Высокая изменчивость макроэкономической, технологической, правовой внешней среды ставит проблемы выживания банков в зависимости от их способности к стратегической ориентации на потребности клиентов и рынка в самых неожиданных ситуациях. Логика развития инноваций переносит центр тяжести с оперативно-го тактического управления банковской деятельностью на стратегический уровень, что меняет содержание функций и методов управления.

Системный подход к инновационному менеджменту банка рассмотрен с позиции классических и поведенческих научных школ теорий менеджмента, раскрыты принципы построения системы инновационного менеджмента: целостность, взаимосвязанность элементов, согласованность, адаптивность, гибкость и другие.

Инновационный менеджмент должен учитывать степень развития - жизненный цикл банковского продукта, проработанность законодательных норм в отношении сделок с новыми инструментами и др. Классическая модель жизненного цикла нового продукта включает следующие основные стадии: I - стадия создания (разработки) и начала роста; II - быстрый рост; III - замедление роста, зрелость, IV - стабилизация; V - увядание, старение, невостребованность рынком. Кривая жизненного цикла независимо от выделенных стадий может быть самой разнообразной: с включением всех стадий, либо их части. Это объясняется тем, что не каждый созданный банковский продукт может получить востре-

бованность на рынке, его жизненный цикл закончится до наступлений стадий роста, стабилизации остальных.

Поэтому теория жизненных циклов очень часто рассматривается с позиции их существования в конкурентной борьбе. В целом жизненициклическая концепция демонстрирует характеристику систем и продуктов с позиции их саморазвития и совершенствования. Все перспективные направления развития банковских инноваций связаны с различными последствиями и проблемами, решение которых, от части, является прерогативой банковского менеджмента.

В диссертации систематизирован и уточнен инструментарий управления активами, пассивами и прибылью банка в условиях реализации важнейших принципов: доходности, ликвидности и снижения рисков.

Исследование критериев классификации и классификационных перечней доходов и расходов банка позволило уточнить основные статьи Отчета о прибылях и убытках коммерческого банка, детализировать каждую статью в систему показателей, необходимых для управления.

Уровень детализации статей и показателей отчета может быть иерархичным: в каждой статье и статье отчета, детализирующей ее, могут быть выделены обособленно позиции, например, по отдельным операциям и банковским продуктам. При углублении детализации информации следует предусматривать, что для управленческих характеристик объекта, независимо, что под этим объектом понимается, необходима информация не только о доходности, но и ликвидности и рисках. В этом случае все объекты, по которым собирается обособленная информация, должны быть расставлены по степени убывания их ликвидности. В качестве примера можно привести классификацию основных активов, представленную по степени убывания их ликвидности, а также пассивов и обязательств, погашаемых по степени срочности.

Предложенная детализированная классификация активов и пассивов позволяет в банковской системе (коммерческим банкам и центральному банку) проводить более обоснованный анализ причин возникновения дефицита ликвидности либо его избытка, получать информацию для анализа рисков. Степень риска несбалансированной ликвидности может быть на практике ограничена установлением пределов объема тех средств, которые подвержены риску, причем конкретному виду риска. Кроме того, могут быть предприняты меры по ограничению возможных потерь при возникновении неблагоприятных последствий в случаях наступления события - риска.

Лимит риска несбалансированной ликвидности по банковской инновации может быть рассчитан как разница между величиной планируемых вложений и дефицитом ликвидных активов на анализируемую дату. Следует исходить из позиции, что потери при неблагоприятных последствиях риска несбалансированной ликвидности не будут превышать прибыль, полученную банком от реализации нового банковского продукта (инновации) в соответствующем отчетном периоде. При этом затраты на создание и продажу такого продукта не будут превышать возможного убытка от принятия риска, а также размера ожидаемой в этом периоде прибыли.

Для более точной оценки величины риска в финансовом менеджменте банка необходима работа по выявлению тенденций несбалансированности активов и пассивов в соответствующих сроках. Сложность этой работы заключается в том, что количество продуктов и операций банка - велико, а каждый конкретный продукт может обладать множественными характеристиками, как например, в случаях продажи ценных бумаг.

Для управления ликвидностью и риском ликвидности предложена логическая модель, использование которой в системе финансового менеджмента коммерческого банка может служить, по мнению автора, основой для разработки текущих и стратегических решений (рис. 7).



Рис. 7. Логическая модель управления ликвидностью

Взаимодействие элементов модели, представленной на рисунке, генерирует информацию, на основе которой в конечном итоге осуществляется контроль принятого управленческого решения. Само решение может иметь отношение к показателям ликвидности банка, актива, инновационного продукта и др. В каждом конкретном случае, который возникает в практике продажи банковского продукта, процедура получения необходимой информации и ее использования для принятия решений должна быть регламентирована.

В работе сделан вывод, что риск потери доходности по отдельной банковской инновации может быть определен и будет отражать вероятность изменения финансового результата деятельности банка с учетом влияния на него результата от создания и продаж этого продукта. Факторы риска потери доходности в совокупности могут отражать любые факторы, характерные для рисков основных видов деятельности коммерческих банков. Поэтому система управления риском потери доходности, по аналогии с управлением риском несбалансированной ликвидности, может быть выстроена на основе общей логической модели. Количество элементов этой модели будет определяться направлениями дея-

тельности банка и задачами управления, а теснота связи - корреляцией отдельных видов риска.

В мониторинге финансового менеджмента коммерческого банка должен присутствовать отдельный информационный блок мониторинга рисков, в том числе и мониторинга риска потери доходности. Задачами такого мониторинга определены:

- контроль за финансовым результатом;
- отслеживание динамики и соответствия финансовых коэффициентов доходности и прибыльности установленным стандартам и нормативам банка;
- контроль за спреedom, как формой ведения сделок на приобретение и продажу с опционами, а также как за разницей между ценой покупки ценных бумаг и ценой их реализации эмитентом (что объясняет появление скидок и компенсаций);
- анализ соотношения стабильных и нестабильных источников формирования прибыли банка;
- отслеживание тенденции размера беспроцентных доходов и расходов на один рубль активов, а также на единичную операцию или вид банковского продукта;
- контроль за диверсификацией источников дохода;
- контроль за отклонением фактической (в том числе процентной) маржи от достаточной;
- контроль за долей эффективно работающих активов и новых банковских продуктов.

Сопоставляя отдельные банковские продукты с целью анализа их прибыльности, ликвидности, риска можно ориентироваться на теорию доходности, используемую в процессе оценки измерения рисков. Применительно к продвижению новых продуктов на рынке менеджерами по продажам коммерческих банков даны предложения по измерению результативности таких продаж.

В работе дана характеристика операционных рисков, влияющих на доходность банковского бизнес в целом и доходность от инноваций в частности.

Автором разработана модель мониторинга управления банковской инновационной деятельностью и обосновано взаимодействие ее элементов для повышения информативности управленческих решений.

В системе мониторинга (рис. 8) для каждой сферы управления должен быть создан отдельный механизм, в составе которого можно выделить основные элементы:

- информационную модель с системой показателей и индикаторов для оценки деятельности в целом, каждого отдельного вида деятельности, сделки, операции;
- базу данных, формируемых внутри банка и внешней информации;
- технические средства для формирования базы данных и обработки информации;
- организацию (порядок) функционирования системы мониторинга.

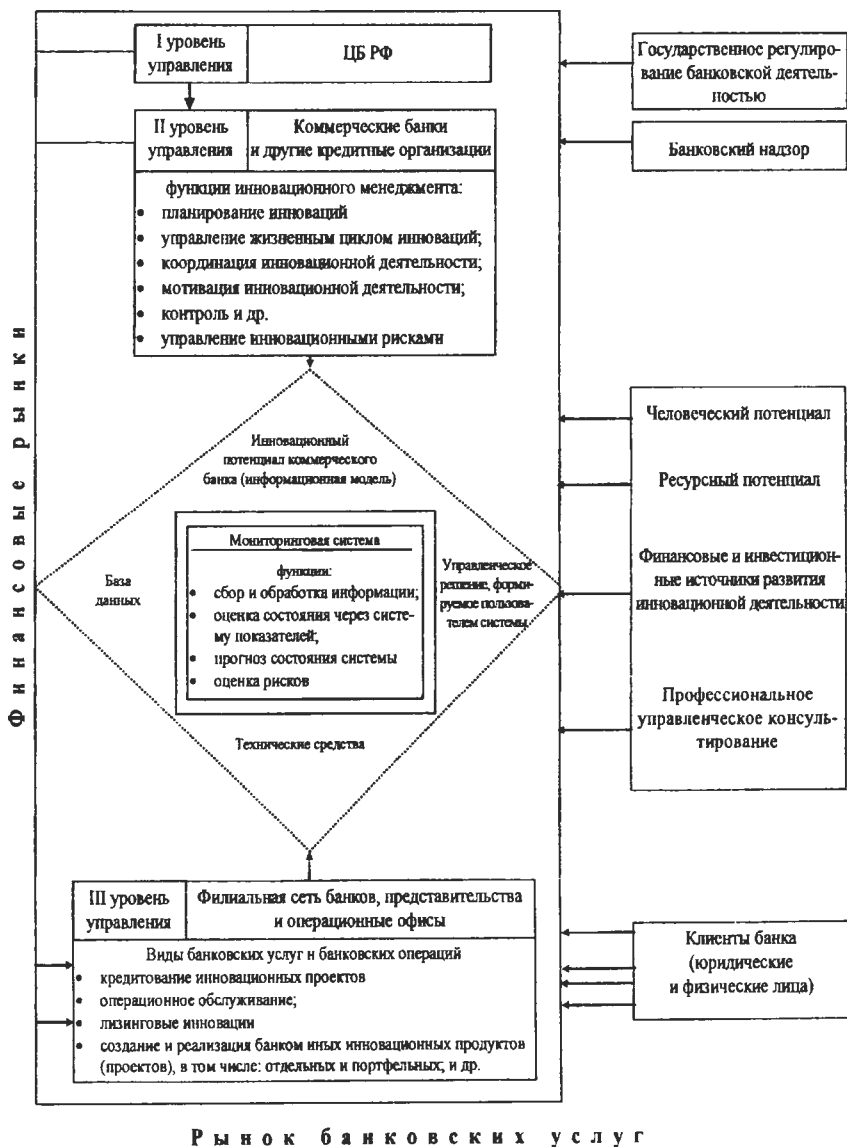


Рис. 8. Мониторинг управления банковской инновационной деятельностью

Для формирования управленческих решений на уровне отдельного пользователя мониторинговой системы и на всех уровнях управления банковской системой в целом необходимо ресурсное обеспечение. В составе такого обеспечения выделены: 1 - человеческий потенциал; 2 - ресурсный потенциал; 3 - финансовые и инвестиционные источники развития инновационных проектов; 4 - профессиональное управленческое консультирование (консалтинг).

Важным элементом мониторинговой системы, скорее даже фактором, обуславливающим нужный уровень и качество банковской деятельности, являются: банковское регулирование и банковский надзор. В этой области можно выделить несколько ключевых сфер:

1 - совершенствование законодательной и нормативной базы деятельности кредитных организаций в соответствии с международно-признанными подходами. В этой области следует разграничить важные вопросы: во-первых, вопросы совершенствования законодательной базы деятельности; во-вторых, вопросы принятия решений о государственной регистрации кредитных организаций и лицензирование банковской деятельности; в-третьих регулирование деятельности кредитных организаций; в-четвертых, вопросы методологии текущего надзора;

2 - дистанционный надзор и надзорное реагирование;

3 - инспектирование кредитных организаций;

4 - финансовое оздоровление и ликвидация кредитных организаций;

5 - противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

6 - организация Центрального каталога кредитных историй;

7 - взаимодействие с российским банковским сообществом;

8 - взаимодействие с международными финансовыми организациями, зарубежными центральными банками;

9 - разработка перспективных направлений развития системы банковского регулирования и банковского надзора.

В работе уточнено содержание всех перечисленных сфер деятельности с позиции их соприкосновения с вопросами инновационного развития, инновационной деятельности банков и продвижения на рынке банковских инноваций.

На основе анализа развития банковского сектора за 2009 год в качестве информационных блоков мониторинга выделены следующие:

1 блок - кластеризация и состояние банковского сектора;

2 блок - ресурсная база банков;

3 блок - активные операции банков;

4 блок - межбанковский рынок;

5 блок - финансовые результаты деятельности кредитных организаций;

6 блок - участие иностранного капитала в российском банковском секторе;

7 блок - риски банковского сектора.

При выделении информационных блоков был учтен авторский подход к

выделению основных элементов инновационного банковского менеджмента. Не претендуя на закрытость перечня выделенных блоков, сделано предположение, что для более эффективного развития инновационной деятельности в системе мониторинга можно предусмотреть выделение специального блока "инновационная деятельность банка", который позволит анализировать показатели по каждому инновационному проекту, его эффективности на протяжении всего жизненного цикла, принимать решение о новых видах банковских продуктов и банковских услуг, определяющих жизненно важные позиции банка на рынке.

4. Методология аналитического обеспечения управления инновациями в коммерческих банках.

В работе систематизирован методический инструментарий анализа для более эффективной реализации управления инновационной банковской деятельностью, выявлены наиболее эффективные формы его применения в сфере новых банковских продуктов и услуг.

Для обоснования методических инструментов анализа уточнено содержание понятий: инновационный проект, портфель инноваций, ресурсная база для реализации инновации. Выделены три сегмента рынка банковских инноваций (табл. 3).

Таблица 3. Общее сегментирование рынка банковских инноваций

Сегмент	Характеристика сегмента
1. Сегмент инновационных проектов, осуществляемых группой банков коллективно	В этом сегменте процессы формирования портфеля и процессы формирования ресурсной базы осуществляются во всех участниках коллективного проекта синхронно. Если в группе есть головной банк (например, в условиях банковского холдинга), то он не выходя из проекта может не участвовать вложением средств в проект (инвестициями), а сохранить за собой осуществление контроля над инновационным проектом.
2. Сегмент индивидуальных инновационных проектов	Индивидуальный инновационный проект, зависящий от отдельного банка, требует обоснования экономической целесообразности, объемов и сроков осуществления вложений средств, разработки необходимой документации по созданию и использованию инновации на рынке, а также описания практических действий по разработке проекта и созданию инновации.
3. Сегмент инновационных проектов, осуществляемых банками совместно с представителями бизнеса и государства	Коллективные инновационные проекты в рамках соглашений с венчурными фондами, бизнес-инкубаторами, научными инновационными и исследовательскими центрами.

Известно, что приоритетными на этапе формирования портфеля инновационных проектов признаются те проекты, которые обладают наибольшей возможностью их реализации. Для этого банковскому менеджменту необходимо методическое обеспечение реализаций всех типов конкурентной стратегии ана-

литическим инструментарием. Среди наиболее эффективных инструментов выделены: ожидаемая доходность портфеля, определяемая в разных условиях движения денежных средств (денежных потоков); доходность основных видов финансовых активов (облигаций без права досрочного погашения, с правом досрочного погашения, акций).

В диссертации систематизированы наиболее эффективные методы анализа инновационных проектов: сценариев, теории игр, определения чувствительности показателей эффективности, корректировки ставки дисконтирования, достоверных эквивалентов, имитационного моделирования, экспертных оценок. Систематизация традиционных методов проведена на основе их теоретической характеристики с выделением преимуществ и недостатков.

Среди основных критериев выбора инновационных проектов в работе отмечен критерий риска. Для анализа влияния рисков необходимы качественные информация и определенная последовательность выполнения аналитических процедур, поэтапное проведение которых изложено в работе. Предложены форматы документов, обобщающих информацию анализа рисков в разрезе отдельных инновационных проектов.

В диссертации выделены направления информационного обеспечения банковского инновационного менеджмента на основе систематизации показателей анализа инновационных проектов.

Исследования инновационной деятельности и ее анализ, проведенные на основе трудов Д.А.Ендовицкого, О.Г.Королева, Р.С.Каплана, Д.П.Нортон, К.Ф.Грея, легли в основу выделения основных областей информации, необходимой для управления инновациями, среди которых: нормативно-правовая база; условия договоров, контрактов, связанных с созданием и продвижением на рынке инновационных продуктов, портфеля продуктов; результаты экспертиз по оценке создаваемых инноваций; различная сметная, техническая и технологическая документация; маркетинговая информация; методическое и программное обеспечение; инновационные программы развития и бизнес-планы; данные банковского учета и отчетности. Процесс разработки инновационной политики банка разделен автором на 8 этапов с целью систематизации информации, отвечающей созданию и продвижению инновационных продуктов и получения на ее основе - оценки инновационной деятельности банка.

Разработка инновационного проекта банком требует выбора показателей, интерес к которым могут проявить клиенты и партнеры, оценивающие эффективность банковского бизнеса. Изучение различных подходов к формированию информации для анализа и выделению систем показателей (модульного подхода, сбалансированной системы показателей, экономических показателей по отдельным инновационным проектам и др.) позволило сделать вывод о возможности комбинирования традиционных систем показателей с целью выбора такой группировки, которая наибольшим образом отвечает стратегическим приоритетам развития банковской деятельности.

В диссертации разработаны методические подходы к проведению сравнительного и прогнозного анализа, используемых в системе банковского менеджмента для оценки инновационных проектов.

Методические рекомендации по сравнительному анализу эффективности инновационных проектов обоснованы: во-первых, с позиции сравнения проектов между собой для принятия решения о выборе конкретного проекта; во-вторых, с позиции сравнения показателей конкретного проекта с плановыми, рассчитанными на стадии проектирования инновации. Поскольку конкурентоспособность инновационного проекта является важным фактором, в работе рассмотрены условия сопоставимости с позиции качественных характеристик проекта, области их применения, затратности и рентабельности проекта. На примере электронных инновационных продуктов выделена система показателей, анализ которых может служить оценкой конкурентоспособности конкретного инновационного продукта коммерческого банка.

Применение сравнительного анализа на этапе отбора инновационных проектов рассмотрено в сочетании с прогнозным анализом его доходности. Это позволяет создать в системе инновационного банковского менеджмента единую основу для комплексной оценки эффективности банковских инноваций в определенном отчетном периоде.

Прогнозный анализ должен, по мнению автора, выполняться с позиции оценки доходности инновационного проекта. В работе предложен алгоритм такого анализа, состоящий из последовательно выполняемых этапов: 1 - сбор и обработка информации для анализа; 2 - анализ динамики показателей по аналогичным (похожим) инновационным проектам, разработанным в прошлых отчетных периодах и реализуемых в настоящем периоде банком в сфере его услуг; 3 - сопоставление прогнозных показателей с фактическими; 4 - выявление факторов цикличности, сезонности в использовании будущего инновационного проекта; 5 - выявление отклонений в ходе реализации проекта на основе моделирования денежных потоков, генерируемых проектом.

Рассмотренные подходы к анализу и оценке банковских инновационных продуктов (инновационных проектов) позволяют, по мнению автора, значительно повысить информативность функций управления инновационной деятельностью коммерческих банков и будут способствовать принятию эффективных управленческих решений.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Монографии:

1. Семагин И.А. Управление инновациями в коммерческом банке: теория и методология: Монография. - Йошкар-Ола: ООО "Стринг", 2010. - 266 с. - 16,6 п.л.
2. Семагин И.А. Институциональные основы управления инновационной банковской деятельностью: Монография. - Йошкар-Ола: ООО "Стринг", 2009. - 160 с. - 10,0 п.л.
3. Семагин И.А. Теоретические основы и практические аспекты денежно-кредитного регулирования: Монография. - Йошкар-Ола: ООО "Стринг", 2008. - 172 с. - 10,8 п.л.

Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК

4. Семагин И.А. Теоретические основы банковских инноваций // Журнал "Экономические науки". - 2010. - № 10(71). - С. 85-92. - 0,6 п.л.
5. Семагин И.А. Теоретические аспекты управления банковскими инновациями // Журнал "Экономические науки". - 2010. - № 7(68). - С. 93-98. - 0,6 п.л.
6. Семагин И.А. Повышение эффективности применения государством денежно-кредитных инструментов // Журнал "Экономические науки". - 2010. - № 6(67). - С. 157-161. - 0,5 п.л.
7. Семагин И.А. Финансовые инструменты в управлении банком // Вектор науки, Тольяттинский Государственный Университет. - 2010. - № 3 (13). - С. 218-221. - 0,4 п.л.
8. Семагин И.А. К вопросу об инновационной деятельности банков // Деньги и кредит. - 2010. - № 9. - С. 40-42. - 0,6 п.л.
9. Семагин И.А. Развитие инструментов денежно-кредитного регулирования в современных условиях // Вестник Казанского государственного аграрного университета. - 2010. - № 3(17). С. 57-62. - 0,8 п.л.
10. Семагин И.А. Процентная политика как инструмент формирования позитивных тенденций в экономике / Т.Г.Мосунова, И.А.Семагин, Е.И.Царегородцев // Вестник Университета управления. - 2009. - № 23. - С. 81-88. - 0,9 п.л. (вклад автора - 0,3 п.л.)
11. Семагин И.А. Процентная политика как фактор стабильного роста экономики / Т.Г.Мосунова, И.А.Семагин, Е.И.Царегородцев // Вестник Марийского государственного технического университета. - 2009. - № 3(7). - С. 47-54. - 0,9 п.л. (вклад автора - 0,3 п.л.)
12. К вопросу о роли Банка России в обеспечении антикризисных мер // Научные труды Вольного экономического общества России. - Москва: ВЭОР, 2008. - № 3. - С. 422-428. - 0,6 п.л.

Публикации в других изданиях

13. Семагин И.А. Операции на открытом рынке как инструмент денежно-кредитной политики Банка России в посткризисный период // Актуальные проблемы развития финансово-кредитных отношений в России: Межвузовский сборник научных трудов. - Ярославль: ЯВВФУ, 1999. - С. 116-120. - 0,4 п.л.
14. Семагин И.А. Монетарная политика и проблемы денежно-финансовой сферы в российской экономике // Российские предприятия в системе рыночных отношений: Материалы межрегиональной научно-практической конференции. 17-18 октября 2000 г. - Ярославль: Концерн "Подати", 2000. - С. 131-132. - 0,3 п.л.
15. Семагин И.А. К дискуссии о монетаризме в России и эффективности анти-инфляционных мер // Межвузовский сборник научных трудов. - Ярославль: МУБиНТ, 2001. - С. 51-55. - 0,4 п.л.
16. Семагин И.А. Взгляды на проблему теории денежно-кредитного регулирования в исторической ретроспективе / И.А.Семагин, Д.С.Вахрушев // Экономика, статистика, информатика: сборник научных статей Ярославского филиала Московского института экономики, статистики и информатики. - Ярославль, 2001. - С. 26-32. - 0,6 п.л. (вклад автора - 0,3 п.л.).
17. Семагин И.А. К вопросу о роли банковской системы в формировании рыночной инфраструктуры современной России // Россия в экономических системах всемирного хозяйства: XXI век - обогнать, не догоняя. Материалы всероссийской научно-теоретической конференции. - Ярославль: ЯГПУ, 2002. - С. 82-86. - 0,4 п.л.
18. Семагин И.А. Значение международного ссудного капитала для экономики России // Предприятия России в транзитивной экономике. Материалы международной научно-практической конференции (Ярославль, 29-30 октября 2002 г.). - Ярославль: Концерн "Подати", 2002. - С. 26-29. - 0,4 п.л.
19. Семагин И.А. Совершенствование методов борьбы с легализацией доходов, полученных преступным путем // Актуальные проблемы развития экономики России: Межвузовский сборник научных трудов. - Ярославль: МУБиНТ, 2004. - С. 88-99. - 0,7 п.л.
20. Семагин И.А. Проблемы взаимодействия субъектов банковского рынка // Противоречия российской экономики и пути их разрешения: Межвузовский сборник научных трудов. - Ярославль: Аверс-Пресс, 2005. - С. 254-262. - 0,6 п.л.
21. Семагин И.А. Эволюция банковской системы: методологические аспекты в рамках системно-синергетического подхода // Социально-экономические проблемы развития российского общества. Сборник научных трудов. - Ярославль: Аверс-Пресс, 2005. - С. 234-243. - 0,7 п.л.

22. Семагин И.А. Критерии определения и классификации розничных банковских услуг // Материалы Первой межрегиональной университетской научно-практической конференции "Актуальные проблемы современной экономической науки". - Ярославль: РГГУ, 2006. - С. 80-86. - 0,5 п.л.
23. Семагин И.А. Влияние информационных технологий на содержание банковского менеджмента // Материалы Второй межрегиональной университетской научно-практической конференции "Актуальные проблемы современной экономической науки". - Ярославль: РГГУ, 2007. - С. 37-41. - 0,4 п.л.
24. Семагин И.А. Роль Банка России и его полевых учреждений в регулировании денежного обращения // Актуальные проблемы развития российской экономики в условиях формирования информационного общества. Межвузовский сборник научных трудов. - Ярославль: Аверс Плюс, НИИ "Кассио-пея", 2008. - С. 35-39. - 0,4 п.л.

Кроме того по теме диссертации имеются 13 других публикаций автора авторским объемом 2,8 п.л.

10 =

Автореферат

Подписано в печать 17.01.2011 г. Заказ № К1/1051. Тираж 100 экз.

Отпечатано в КОПИЦЕНТРЕ ООО "Ланфорт",

г. Йошкар-Ола, ул. К.Маркса, 110, т. 45-55-64